

Na osnovu čl.50.Zakona o tržištu kapitala (Sl.glasnik RS,br.31/2011) i čl.1. i 3 .Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih, i kvartalnih izveštaja javnih društava (Sl.glasnik RS,br.14/2012) **GALEB FSU a.d. BEOGRAD** objavljuje

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

I OPŠTI PODACI			
1. Naziv	GALEB FSU a.d. BEOGRAD		
Sedište	Beograd		
Adresa	Ustanička 12a		
Matični broj	07007400		
PIB	100165343		
2. Web site	www.galeb.com		
e-mail adresa	dragana.gajic@galeb.com		
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 39214/2005 od 17.10.2005.g.		
4. Delatnost (šifra i opis)	2790 - Proizvodnja ostale električne opreme		
5. Broj zaposlenih	37		
6. Broj akcionara	482		
7. Vrednost osnovnog kapitala 000	184.251		
8. Broj izdatih akcija	Obične		
	Broj	183.162	
	CFI kod	ESVUFR	
	ISIN broj	RSFSUBE12581	
9. Podaci o povezanim licima	Naziv	Sedište	Poslovna adresa
	GALEB GROUP DOO	ŠABAC	POCERSKA 111
	GALEB METAL PACK	ŠABAC	POCERSKA 111
	GALEB GTE AD	BEOGRAD	BATJNIČKI PUT 23
10. Naziv, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	„ Auditor“ Strahinjića Bana 26, Beograd		
11. Naziv organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza ad Beograd		

II PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

I. Analiza poslovanja	
Prihod(u hilj.RSD)	71.254
Rashod(u hilj.RSD)	155.462
Neto gubitak(u hilj.RSD)	79.785
Prinos na ukupni kapital	-7.4%
Neto prinos na sopstveni kapital	-16.67%
Poslovni neto dobitak	-99.39%
Stepen zaduženosti	44,85%
I stepen likvidnosti	0,0003
II stepen likvidnosti	0,30
Neto obrtni kapital(u hilj.RSD)	-9.464
Tržišna kapitalizacija- 31.12.2011.g.	354.601.632.00
2. Očekivani razvoj društva u narednom periodu , promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je društvo izloženo	Kompanija GALEB FSU a.d. je pristupila preispitivanju svih poslovnih aktivnosti kako bi racionalizovala sve vrste troškova i našla načine za dalje širenje tržišta. U razvoju poslovne elektronike i telekomunikacija i otvaranjem investicionog ciklusa železnica u regionu otvara se prostor za proširenje tržišta i implementaciju novih proizvoda i tržišta. Strateško opredeljenje GALEB FSU zasniva se na ponudi najsavremenijih signalno – sigurnosnih tehnologija, odnosno programu



GALEB
F · S · U

IZJAVA

Izjavljujem da od strane nadležnog organa privrednog društva nije doneta odluka o usvajanju finansijskih izveštaja kao ni odluka o raspodeli dobiti iz 2011. godine. Odluke će biti donete na redovnom zasjedanju Skupštine društva koja će biti održana do 30. juna 2012. Godine.

Beograd, 27.04.2012.

Generalni direktor
Slavko Slavković

S. Slavković



GALEB FSU AD BEOGRAD, Ustanička 12A, Beograd

Upisano u registar Agencije za privredne registre BD39214, datum registracije: 17.10.2005.

Tekuci račun: Intesa banka: 160 – 269678 - 22, MB: 7007400, PIB: 100165343, šifra delatnosti 3314 Ukupan upisani i uplaćeni ak
kapital: novčani: 1.435.076,21 EUR, ne-novčani 1.194.793,26 EUR

Tel. 011/244 0224, 244 2284, Fax. 244 91 33, e-mail : fsu.dir@verat.net

www.galeb.com




IZJAVA

Izjavljujem da sam zaposlena na mestu šefa računovodstva i da sam odgovorno lice za sastavljanje godišnjeg finansijskog izveštaja za 2011. godinu, i da je prema mom najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

Beograd, 26.04.2012.

Odgovorno lice


Dragana Gajic

GALEB FSU AD BEOGRAD, Ustanička 12 A, Beograd

Upisano u registar Agencije za privredne registre BD 39214, datum registracije: 17.10.2005.

Tekući račun: Intesa banka: 160 – 269678 - 22, MB: 7007400, PIB: 100165343, šifra delatnosti 3314

Ukupan upisani i uplaćeni akcijski kapital: novčani: 1.435.076,21 EUR, ne-novčani 1.194.793,26 EUR

Tel. 011/244 0224, 244 2284, Fax. 244 91 33, e-mail : fsu.dir@verat.net

www.galeb.com



Република Србија
Агенција за привредне регистре
Регистар финансијских извештаја
и података о банитету

ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име GALEB FSU AD BEOGRAD

Матични број 07007400 ПИБ 100165343 Општина BEOGRAD

Место BEOGRAD

ПТТ број 11000

Улица USTANIČKA

Број 12A

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2011. годину,

обвезник се разврстао као мало правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе На посебно назначену адресу.

Назив GALEB GROUP DOO

Општина ŠABAC

Место ŠABAC

ПТТ број 15000

Улица POCERSKA

Број 111

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме 07359144-Galeb Group doo

Место ŠABAC

Улица POCERSKA

Број 111

E-mail biljana.veselinovic@galeb.com

Телефон 015 367 722

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Име Radoslav

Презиме Veselinović

ЈМБГ 1612952772022



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07007400 Maticni broj	Sifra delatnosti	100185343 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : GALEB FSU AD BEOGRAD

Sediste : BEOGRAD, USTANIČKA 12A

BILANS STANJA



7005011089993

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s :	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		576987	608866
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	4	584	0
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		576091	606195
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028(deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	5	576091	606195
024, 027(deo), 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		312	2671
030 do 032, 039(deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	6	312	0
033 do 038, 039(deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		0	2671
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		189913	257630
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	7	130024	170735
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		59889	86895
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	8	26644	52547
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	10	51	1712

Grupa racuna (racun)	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	11	33194	32636
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021	12	24993	19432
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		791893	885928
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		791893	885928
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		772755	134342
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	13	438834	518620
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		131043	184251
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		387576	387576
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		0	112
35	VIII. GUBITAK	109		79785	53319
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		353059	367308
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	14	1873	1137
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		151809	112031
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	15	147638	103134
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	16	4171	8897
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		199377	254140
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	17	133135	181330
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	18	52504	60786
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	20	12074	5100
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	21	1664	6924
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		791893	885928
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	35	772755	134342

U Beogradu dana: 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/08, 5/07, 119/08 i 2/10)

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">07007400</div> Matični broj	Popunjiva pravno lice - preduzetnik <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 100px; height: 15px;"></div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100165343</div> PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">750</div> 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv : GALEB FSU AD BEOGRAD

Sedište : BEOGRAD, USTANIČKA 12A

BILANS USPEHA



7005011090005

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		62464	169202
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	20	74677	127600
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		0	1573
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204	24	-4213	8854
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205	24	37164	0
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	25	20738	31175
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		124550	145423
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208	26	5453	21383
51	2. Troškovi materijala	209	27	26375	21310
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	28	31941	34773
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	29	31834	20033
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	30	28947	47924
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		0	23779
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		62086	0
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	31	1910	2146
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	32	26350	39887
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	33	6880	18316
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	34	4562	24689
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219			
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		84208	20335
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		1138	404

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223			
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		85346	20739
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		5561	524
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229			
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		79785	20215
	Å...Å": NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

u Beogradu dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Z. Jankovic



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
D7007400 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100165343 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :GALEB FSU AD BEOGRAD

Sediste : BEOGRAD, USTANIČKA 12A

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011090012

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	132931	171005
1. Prodaja i primljeni avansi	302	112247	140610
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	20	329
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	20664	30066
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	112349	169853
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	71656	111829
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	22492	34770
3. Placene kamate	308	4839	14301
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	13362	8953
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	20582	1152
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	11	14529
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	0	13971
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	11	558
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	770	1433
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	770	1433
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	0	13096
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	759	0

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325		
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugorocna i kratkorocna obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	21496	15687
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	21055	15274
3. Finansijski lizing	332	441	413
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	21496	15687
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	132942	185534
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	134615	186973
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	1673	1439
Å...Å*. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	1712	3119
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	12	32
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	51	1712

U Beogradu dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature] ✓

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07007400 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100165343 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : GALEB FSU AD BEOGRAD

Sediste : BEOGRAD, USTANIČKA 12A

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011090036

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
			AOP		AOP		AOP		AOP	
	1		2		3		4		5	
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	401	183162	414	1089	427		440		
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441		
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442		
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	404	183162	417	1089	430		443		
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444		
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445		
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	407	183162	420	1089	433		446		
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447		
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448		
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	410	183162	423	1089	436		449		
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450		
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412	53208	425		438		451		
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	413	129954	426	1089	439		452		

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	453		466		479		492	3256
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	456		469		482		495	3256
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470	426622	483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	39046	484		497	3256
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	459		472	387576	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	462		475	387576	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	465		478	387576	491		504	

Red. br.	OPIS	ACP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	ACP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	ACP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	ACP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2020.</u>	505	4163	518	37266	531		544	147892
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2020.</u> (red.br. 1+2-3)	508	4163	521	37266	534		547	147892
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	111	522	20215	535		548	406519
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	4162	523	4162	536		549	35790
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2020.</u> (red.br. 4+5-6)	511	112	524	53319	537		550	518620
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2021.</u> (red.br. 7+8-9)	514	112	527	53319	540		553	518620
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	79785	541		554	79786
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	112	529	53319	542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2021.</u> (red.br. 10+11-12)	517		530	79785	543		556	438834

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	569	

u Beogradu dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature] ✓

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07007400 Maticni broj	Sifra delatnosti	100165343 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : GALEB FSU AD BEOGRAD

Sediste : BEOGRAD, USTANIČKA 12A

STATISTICKI ANEKS



7005011090029

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	1	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	44	51

II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606			
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	590	XXXXXXXXXXXX	590
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	6	XXXXXXXXXXXX	6
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	584	0	584
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	606195	0	606195
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	37346	XXXXXXXXXXXX	37346
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	67450	XXXXXXXXXXXX	67450
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	576091	0	576091

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zaliha materijala	616	49435	45899
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	9484	46649
12	3. Gotovi proizvodi	618	58118	53904
13	4. Roba	619	12635	17598
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	352	6685
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	130024	170735

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	129954	183162
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	1089	1089
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	131043	184251

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	183162	183162
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	129954	183162
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	129954	183162

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	25962	25664
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	42909	60571
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	285	0
27	4. Porez na dodatu vrednost - prehodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	8910	14838
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	63675	132998
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	16314	18218
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	2270	2588
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	4051	4531
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	630	1290
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	6979	28273
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	189985	288949

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	4957	4916
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	22635	25315
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	4051	4531
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	2266	2009
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	2989	2918
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	6127	3661
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	1165	0
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659	6	0
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	30588	19916
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	422	300
553	13. Troškovi platnog prometa	663	5826	8123

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	654	83	15
555	15. Troškovi poreza	655	2762	1045
556	16. Troškovi doprinosa	656	9	10
562	17. Rashodi kamata	667	2627	110
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	13801	13969
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	9223	465
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	561	20
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	110098	87323

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	10300	37509
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675	17798	0
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	20	329
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	97	0
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	28213	37838

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrivenje tekucih troskova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688		

U BEOGRADU dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br. 114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)



РЕВИЗОРСКА КУЋА

УДИТОР

**„ГАЛЕБ ФСУ” А.Д.
БЕОГРАД**

**ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ
РЕВИЗОРА**

*Финансијски извештаји
31. децембар 2011. године*

Београд, април 2012. године

САДРЖАЈ

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА1-2

ПРИЛОГ

БИЛАНС СТАЊА

БИЛАНС УСПЕХА

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ



РЕВИЗОРСКА КУЋА

УДИТОР

11000 Београд, Страхњинина бана 26
тел/факс (+38111) 2624-932, 2182-752, 2632-255
www.auditor.rs; e-mail: auditor@ikomline.net

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И УПРАВНОМ ОДБОРУ „ГАЛЕБ ФСУ” А.Д. БЕОГРАД

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја „ГАЛЕБ ФСУ” а.д. Београд (у даљем тексту: „Друштво”) који обухватају биланс стања на дан 31. децембар 2011. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство Друштва је одговорио за састављање и истинито приказивање ових финансијских извештаја у складу с Међународним стандардима финансијског извештавања, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње и грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о наведеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу да се придржавамо принципа професионалне етике и да ревизију планирамо и извршимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.



ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И УПРАВНОМ ОДБОРУ „ГАЛЕБ ФСУ” А.Д. БЕОГРАД

Одговорност ревизора (наставак)

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују разумну основу за изражавање нашег мишљења.

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијску позицију Друштва на дан 31. децембар 2011. године као и резултате пословања, промене на капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

Као што је обелодањено у Напомени 16. уз финансијске извештаје, на име обезбеђења потраживања Raiffeisen banke а.д. Београд, успостављена је хипотека на непокретности Друштва, на згради на адреси Устаничка 12, у Београду. Наше мишљење не садржи резерву по овом питању.

Као што је обелодањено у Напомени 35. уз финансијске извештаје, Друштво је у оквиру ванбилансне евиденције исказало потенцијалне обавезе по основу Уговора о јемству који су закључени као средство обезбеђења уредног измирења обавеза по кредитима које је Банка одобрила повезаним друштвима. Наше мишљење не садржи резерву по овом питању.

Београд, 3. април 2012. године

Овлашћени ревизор

Никола Арсовић



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07007400 Matični broj		100185343 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Ime: GALEB FSU AD BEOGRAD

Sedište: BEOGRAD, USTANIČKA 12A

BILANS STANJA



7005011089993

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		576987	608866
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 do 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	4	584	0
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005		576091	606196
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028(deo), 029	1. Nekretnina, postrojenja i oprema	006	5	576091	606185
024, 027(deo), 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Biološka sredstva	008			
	V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		312	2671
030 do 032, 039(deo)	1. Učestva u kapitalu	010	6	312	0
033 do 038, 039(deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011		0	2671
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+016)	012		189913	257830
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	7	130024	170735
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		59889	88899
20, 21, 22, osim 223	1. Potraživanja	016	8	26544	52547
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	10	51	1712

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	11	33194	32638
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	10	24093	19432
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022		791893	865928
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		791893	865928
30	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		772755	154342
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106+107+108+109+110)	101	13	438834	518020
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		131043	184251
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		387678	387576
332	V. NERBALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		0	112
35	VIII. GUBITAK	109		79785	63319
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+118)	111		353059	367308
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	14	1873	1137
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		151809	112031
414, 415	1. Dugoročni krediti	114	15	147838	103134
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	16	4171	8697
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		199377	254140
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	17	133135	181330
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	18	52504	60786
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	19	12074	5100
47, 48 osim 481 i 49, osim 490	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	20	1654	6824
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z o r a z	
				Tekuća godina	Prethodne godine
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		791893	885928
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	35	772755	154342

u Permoju dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/08, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07007400 Matični broj		100165343 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv GALEB FSU AD BEOGRAD

Sedište BEOGRAD, USTANIČKA 12A

BILANS USPEHA



7005011090005

II period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204+205+206)	201		62464	169202
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	08	74677	127600
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203		0	1673
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	04	4213	8654
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	04	37164	0
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	05	20738	31175
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		124550	145423
50	1. Nultivna vrednost produte robe	208	05	5453	21383
51	2. Troškovi materijala	209	04	26375	21310
62	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	08	31041	34773
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	09	31934	20033
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	30	28847	47924
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		0	23779
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		62086	0
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	31	1010	2148
66	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	30	26350	39887
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	30	6680	18316
67 i 68	VIII. OSTALI RASHODI	218	34	4562	24688
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219			
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+218-217+218)	220		64208	20336
69 - 69	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
69 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		1139	404

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223			
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		85346	20739
	G. PDREZ NA DOBITAK				
721	1. Porasni rashodi perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		5591	524
723	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228			
	DJ. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229			
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		79785	20215
	Ä...Ä. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

u Podgorici dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Z. Janković



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzećnika ("Službeni glasnik RS", br. 114/08, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik

07007400 Matični broj	Sifra delatnosti	100165343 PIB
Popunjiva Agencija za privredno registro		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv: GALEB FSU AD BEOGRAD

Sedešte: BEOGRAD, USTANIČKA 12A

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011090012

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	132931	171005
1. Prodaja i primljeni avansi	302	112247	140610
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	20	329
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	20664	30066
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	112349	163853
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	71656	111829
2. Zarade, naknoda zarada i ostali licni rashodi	307	22492	34770
3. Plaćene kamate	308	4839	14301
4. Porez na dobitak	309		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	13362	6853
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	20582	1152
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	11	14529
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	0	13971
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	11	558
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	770	1433
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	770	1433
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	323	0	13096
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	324	759	0

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325		
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	21498	15687
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	21055	15274
3. Finansijski leasing	332	441	413
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 - II)	334		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	336	21498	15687
G. Svega prilivi gotovine (301+313+325)	338	132942	185534
D. Svega odlivi gotovine (305+319+329)	337	134615	188973
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-338)	339	1673	1439
Ä...Ä. GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	1712	3116
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	12	32
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	51	1712

u PROBIRAN dana 28. 2012. godine.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



Obrasci propisani Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/08, 5/07, 119/08 i 2/10).

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07007400 Matični broj		100185343 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : GALEB FSU AD BEOGRAD

Sedište : BEOGRAD, USTANIČKA 12A

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011090036

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 308)		Neuplaci upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP		AOP		AOP		AOP	
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	401	183102	414	1089	427		440	
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	404	183182	417	1089	430		443	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	407	183182	420	1089	433		446	
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	410	183162	423	1089	436		449	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412	53208	425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	413	129954	426	1089	439		452	

Red. br.	O.P.I.S.	AOP	Rezerva (račun 321, 322)	AOP	Revizionarske rezerve (račun 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu kursa od vrednosti (račun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu kursa od vrednosti (račun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2020</u>	453		456		479		482	3258
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	454		467		480		483	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		465		481		494	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2020</u> (red.br. 1+2-3)	458		489		482		495	3258
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	457		470	428822	483		498	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	39046	484		497	3258
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2020</u> (red.br. 4+5-6)	459		472	387578	485		498	
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine <u>2021</u> (red.br. 7+8-9)	462		475	387578	488		501	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>2021</u> (red.br. 10+11-12)	465		478	387578	491		504	

Red. br.	OPIS:	AOP	Neraspoređeni cobitak (grupa 34)	AOP	Govitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Okupljene sopstvene akcije i udeli (račun 037,237)	AOP	Ukupna (kol. 2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>OCM</u>	506	4163	518	37286	531		544	147892
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	508		519		532		545	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>OCM</u> (red.br. 1+2-3)	508	4163	521	37286	534		547	147892
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	508	111	522	20215	535		548	406519
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	4162	523	4162	536		549	35790
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>OCM</u> (red.br. 4+5-6)	511	112	524	53319	537		550	518020
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine <u>OCM</u> (red.br. 7+8-9)	514	112	527	53319	540		553	518820
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	515		528	70785	541		554	70785
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	516	112	529	53319	542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>OCM</u> (red.br. 10+11-12)	517		530	70785	543		556	438834

Red. br.	O.P.I.S.	AOP	Gubitak iznad vaine kapitala (grupa 29)
			TA
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>500</u>	557	
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	558	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>500</u> (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>500</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	564	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine <u>500</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>500</u> (red.br. 10+11-12)	569	

u Provinciji dana 28.2. 2012. godine

Lica odgovorno za sastavljanje
financijskog izveštaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature] ✓

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca financijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i proizetnike ("Službeni glasnik RS", br. 114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)



GALEB
F.S.U.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

1. Osnovni podaci o preduzeću

„GALEB FSU“ A.D. Beograd (u daljem tekstu „Društvo“) osnovano je 1969. godine. Sedište društva je u Beogradu, Ustanička 12a., matični broj 07007400 Poreski identifikacioni broj (PIB) je 100165343. Od dana osnivanja Društvo je prošlo kroz niz organizacionih i pravnih transformacija. Danas je to akcionarsko društvo, čiji se 85,64012 % kapitala nalazi u vlasništvu Galeb Group doo iz Šepca. Akcijski fond Republike Srbije je vlasnik 0,79438 %, a fizička lica 13,86441 % od ukupnih 183.162 akcije.

Osnovna delatnost Društva je proizvodnja ostale električne opreme, koja se vodi pod šifrom 2790.

Na dan 31.12.2011. godine, Društvo zapošljava 36 radnika, a u 2010. godini bilo je 47 radnika.

Na osnovu člana 7. Zakona o računovodstvu i reviziji Službeni Glasnik RS br. 46/2008 Društvo je razvrstano u srednje pravno lice, a sve na osnovu podataka iz finansijskog izveštaja za 2010. godinu. Srednji kurs evra na dan 31.12.2011. godine iznosi 104,6409 dinara.

Finansijski izveštaji za 2011. godinu su odobreni od strane direktora preduzeća na dan 24.02.2011. godine.

2. Značajne računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno. Prilikom izrade ovih izveštaja nije bilo neusklađenosti sa zahtevima zakonodavnih organa koja bi u slučaju nepoštovanja istih, mogle imati materijalno značajne efekte na finansijske izveštaje.

Sve promene na sredstvima i izvorima sredstava su pravilno evidentirane, proknjižena su sva potraživanja i obaveze.

2.1. Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja

Društvo je na dan 01.01.2011. godine sastavilo početni bilans stanja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) i tokom poslovne godine primenjivalo aktuelne Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), koji su bezrezervno prihvaćeni od strane rukovodstva u procenivanju pozicija imovine i kapitala i u postupku sastavljanja finansijskih izveštaja.

Finansijski izveštaji za obračunski period koji se završava 31.12.2011. godine sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji („Službeni glasnik RS“ br.48/2008) koji zahteva da izveštaji budu pripremljeni u skladu sa MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije i Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva.

2.2. Preračun stranih valuta

Funkcionalna i izveštajna valuta u Društvu je srpski dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja.

Sva potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunata su na njihovu dinarsku protivvrednost po srednjem kursu na dan bilansa stanja. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja koji nisu izmirene do kraja godine, iskazuju se u bilansu uspeha kao finansijski prihodi odnosno rashodi.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale pri izmirivanju obaveza ili naplati potraživanja u toku godine po kursu važećem na dan poslovne promene, iskazuju se u bilansu uspeha kao finansijski prihodi odnosno rashodi.

U dinarima	31.12.2011.	31.12.2010.
Evro	104,6409	105,4982
GBP	124,8022	122,4161
USD	80,8862	79,2802

2.3. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u visini nabavne vrednosti, odnosno knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2011. godine, umanjene za akumuliranu amortizaciju i ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, ukoliko obezvređenja postoji.

Kao nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se i podležu amortizaciji materijalna sredstva koja ispunjavaju uslove za priznavanje propisane *MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema*, čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke sredstava je veća od prosečne bruto zarada po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Početno merenje nekretnina i oprema koji ispunjavaju uslove za priznavanje kao stalno sredstvo, vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadno merenje nakon početnog priznavanja nekretnina, postrojenja i oprema vrši se po dopuštenom alternativnom postupku *MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema*, odnosno po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu kumulirane amortizacije. Amortizacija nekretnina, postrojenja i oprema vrši se primenom proporcionalnog metoda tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava. Obračun amortizacije počinje od narednog meseca u odnosu na mesec kada je sredstvo stavljeno u upotrebu.

2.4. Zaliha

Zaliha roba i materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Zaliha materijala koji je proizveden kao sopstveni učinak preduzeća mere po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti ako je niža.

Zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje vrednuju se u visini troškova pribavljanja, odnosno cene koštanja ili u visini neto prodajne cene, ako je niža.

2.5. Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po kursu važećem na dan transakcije.

Indirektan otpis, odnosno ispravka vrednosti potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda preko računa ispravke vrednosti vrši se kod potraživanja od kupaca kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 365 dana. Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti na predlog Komisije za popis potraživanja i kratkoročnih plasmana donosi Upravni odbor preduzeća.

Direktan otpis potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda se vrši ukoliko je nenaplativost izvesna i dokumentovana - preduzeće nije uspeo sudskim putem da izvrši njihovu naplatu i potraživanje je prethodno bilo uključeno u prihode preduzeća. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca na predlog Komisije za popis potraživanja i kratkoročnih plasmana donosi Upravni odbor preduzeća.

2.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvaćaju: gotovinu na računima u banci, gotovinu u blagajni i hartije od vrednosti.

2.7. Vanbilansna sredstva/obaveze

Vanbilansna sredstva /obaveze uključuje obaveze po kamatama za finansijske lizinge i obaveze po drugim jamstvima.

2.8. Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju kada Preduzeće ima sadašnju obavezu (zakonsku ili ugovornu) koja je rezultat prošlih događaja, i kada je verovatno da će odlivi ekonomskih koristi nastati radi izmiranja obaveze i kada se iznos može pouzdano kvantifikovati. Ukoliko je vremenska vrednost priliva novca značajna, rezervisanje se iskazuje u diskontovanom iznosu očekivanih budućih novčanih tokova, uz primenu diskontovane stope pre oporezivanja koja odražava postojeće tržišne uslove i eventualne specifične rizike povezane sa potencijalnom obavezom za koje se priznaje rezervisanje.

Penzije i ostale naknade zaposlenima

Društvo zaračunava i plaća doprinose za penziono i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrdjenim zakonom, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarade zaposlenih. Svi troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose.

U skladu s odredbama Zakona o radu, Društvo ima obavezu da plaća naknadu zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u iznosu 3 prosečne mesečne zarade ostvarane u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo je izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti zakonske obaveze, a samim tim izvršilo je i rezervisanje po tom osnovu u skladu sa *MRS 19 Priznanja zaposlenih*.

2.9. Obaveza

Obavezama se smatraju dugoročne obaveze (obaveze prema povezanim i zavisnim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednosti i ostale dugoročne obaveze), kratkoročne finansijske obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

Kratkoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospelaju u roku od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja.

Dugoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospelaju za plaćanje u periodu dužem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja. Deo dugoročnih obaveza koji dospeluje za plaćanje u periodu kraćem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja iskazuju se kao kratkoročne obaveze.

Prilikom početnog priznavanja preduzeće meri finansijsku obavezu po njenoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je primljena za nju. Transakcioni troškovi se uključuju u početno merenje svih finansijskih obaveza. Nakon početnog priznavanja, preduzeće meri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti.

2.10. Odloženi porez na dobit

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike u skladu sa *MRS 12 Porez na dobit*.

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve odbilne privremene razlike koje se priznaju za poreske svrhe, pod uslovom da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve privremene razlike po osnovu poreskih olakšica mogu iskoristiti.

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava ispituje se na dan svakog bilansa stanja i smanjuje do iznosa za koji se očekuje da se može iskoristiti kroz buduća poreska olakšica.

Odložena poreska sredstva i obaveze obračunavaju se primenom poreskih stopa za koje se očekuje da će biti efektivna u godini iskorišćenja sredstva, odnosno izmirenja obaveza, a na bazi zvaničnih poreskih stopa (i zakona) važećih na dan bilansa stanja.

3. Prihodi i rashodi

Prihodi obuhvataju prihode od uobičajenih aktivnosti preduzeća i dobitke. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učireka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od doprinosa i članarina i drugi prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

Prihod od prodaje proizvoda Društvo priznaje u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dani proizvod sa prodavca na kupca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, i vrednuje se u visini faktorne vrednosti umanjene za iznos popusta i poroza ne dodatu vrednost. Vaina popusta definisana je ugovorima s kupcima, i zavisi od obima prodaje i ostalih okolnosti.

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti preduzeća i gubitke. Troškovi koji proističu iz uobičajenih aktivnosti preduzeća uključuju rashode direktnog materijala i robe i drugo poslovne rashode (troškovi ostalog materijala, proizvodne usluge, rezervisanja, amortizacija, nematerijalni troškovi, porozi i doprinosi pravnog lica nezavisni od rezultata, bruto zarade i ostali lični rashodi), nezavisno od momenta plaćanja.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu, ali ne moraju, da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti preduzeća. Gubici predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi i kao takvi nisu po svojoj prirodi različiti od drugih rashoda. Kada se gubici priznaju u bilansu uspeha, prikazuju se posebno, zbog toga što je saznanje o njima korisno pri donošenju ekonomskih odluka. Gubici se obično prikazuju na neto osnovi, nakon umanjjenja za odgovarajuće prihode.

4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja na dan 31. decembra 2011. godine iznose 583 hiljade dinara i odnose se na ugovor o zakupu zemljišta sa Direkcijom za građevinsko zemljište i izgradnju Beograd JP, zaveden 04.04.2011. godine. Amortizuje se po stopi 1%.

5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Rbr.	Opis dinamike promena	Zemljište	Gr. Objekti	Oprema	Ostala oskto 027	Avansi
I.	NAB.VREDNOST OS					
1	Stanje 01.01.2011	36.150	552.912	136.253		
2	Povećanje	37.204		430	55	
3	Smaljenje		108.391	47.390		
4	Stanje 31.12.2011	73.383	444.621	89.293	55	
II	ISPRAVKA VREDNOSTI					
1	Stanje 01.01.2011		71.187	47.944		
2	Povećanje		15.351	15.236		
3	Smaljenje		71.187	47.390		
4	Stanje 31.12.2011	73.363	15.351	15.790		
	SADAŠNJA VREDNOST OSNOVNIH SREDSTAVA	73.363	429.170	73.503	55	

6. Ostali dugoročni finansijski plasmani

U okviru ove pozicije, iskazani su dugoročni stambeni krediti, odnosno potraživanja od zaposlenih po tom osnovu i iznose 2.658 hiljada RSD.

Društvo je u toku godine izvršilo obezvređenja stambenih kredita u iznosu od 421 hiljada RSD.

Izvršeno je diskontovanje predviđenih novčanih tokova po osnovu stambenih kredita primenom diskontne stope 9,75%, u iznosu od 1.923 hiljada RSD.

7. Zaliho

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Materijal za izradu	49.436	45.690
2.	Nedovršeni proizvodi	9.484	46.649
3.	Gotovi proizvodi	58.118	53.904
4.	Roba	12.635	17.598
5.	Dati avansi	755	6.686
6.	Ispravka datih avansa	-403	
	Svega:	130.024	170.735

Popis zaliha sa stanjem na dan 31. decembar 2011. godine izvršen je od strane imenovane komisije. Elaborat o popisu usvojen je dana 29.01. 2012. godine.

8. Potraživanja

R br	Opis	2011	2010
1.	Kupci malična i zavisna pravna lica	-	25.664
2.	Kupci ostala povezana pravna lica	624	15.360
3.	Kupci u zemlji	8.375	13.275
4.	Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	-2.202	8.202

5.	Kupci u inostranstvu	19.184	6.122
7.	Potraživanja od zaposlenih	395	328
8.	Ostala potraživanja	288	0
	Svega:	26.644	52.547

Društvo je formiralo ispravku vrednosti na temelj rashoda za sva potraživanja od čijeg je roka za naplatu prošlo više od 365 dana, u skladu sa Pravilnikom o računovodstvu.

K PPL-

Galeb Rent 347.542,96

Galeb Group Podgorica 276.521,06

Pregled poslanih i vraćenih izvoda otvorenih stavki

R.br	Opis	Broj
1.	Broj kupaca sa otvorenim stavkama	20
2.	Broj poslanih izvoda otvorenih stavki	20
3.	Broj vraćenih izvoda otvorenih stavki	19
4.	Broj prihvaćenih izvoda otvorenih stavki	17
5.	Broj izvoda otvorenih stavki sa primedbom	2
6.	Broj nevrćenih IOS	1

Društvo ima useglašeno stanje sa svim značajnim kupcima.

9. Kratkoročni finansijski plasmani

Na kontu kratkoročni finansijski plasmani saldo je 0.

10. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

R.br	Opis	2011	2010
1.	Tekući računi	9	1.660
2.	Devizni račun	4	14
3.	Ostala novčana sredstva	38	38
	Svega:	51	1.712

Društvo je u toku 2011. godine bilo nelikvidno 33 dana. Bilo je blokirano od strane Raiffeisen banka i Direkcije za građevinsko zemljište za neizmirene rate kredita.

11. Porez na dodatu vrednost i AVR

R.br	Opis	2011	2010
1.	Razgraničeni PDV	36	43
2.	PDV po primljenim fakturama		
3.	Potraživanja za više plaćan PDV	666	
4.	Ostala AVR	32.492	32.593
	Svega:	33.194	32.638

Razgraničeni iznos kursnih razlika i efekata valutne klauzule iznosi 32.344 hiljade RSD. Ono potiču iz 2008., 2009. i 2010. godini, kada se Društvo se opredelilo da nerealizovane kursne razlike razgraniči preko aktivnih i pasivnih vremenskih razgraničenja – u skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (modifikovati ovu stavku). Obaveze u stranoj valuti, kao i obaveze sa valutnom klauzulom, procenjuju se na dan sastavljanja finansijskih izveštaja po srednjem kursu strane valute na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Razlike koje se tom prilikom obračunaju ne obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda već se prenose na aktivna i pasivna vremenska razgraničenja

Obračunata kursne razlike i efekti valutno klauzule u 2011. godini iskazani su kroz bilans uspeha kao finansijski prihod odnosno rashod.

12. Odložena poreska sredstva

Na poziciji odloženih poreskih sredstava nalazi se iznos od 24.993 hiljada dinara

R br	Opis	2011
	SREDSTVA	
1.	Neiskorišćeni poreski krediti	58.722
2.	Gubitak ranijih godina	2.096
3.	Ne plaćene javne dažbine	109
4.	Otpremnina	77
	OBAVEZE	
1.	Amortizacija	33.934
	Svega:	24.993

13. Osnovni kapital

r. br.	Opis	2011	2010
1.	Akcijski kapital	129.955	183.162
2.	Ostali kapital	1.089	1.089
3.	Revalorizacione rezerve	387.578	387.578
4.	Gubitak	79.785	33.104
4.	Dobit ranijih godina	-	111
	Svega:	438.834	518.620

Osnovni kapital Društva se sastoji od 183.162 hiljade običnih akcija bez nominalne vrednosti, odnosno računovodstvene vrednosti od 709.50883 dinara., što čini 129.955 hiljada RSD.

Skupština društva je 30.06.2011. godine donela Odluku o pokriću gubitka na teret osnovnog kapitala u iznosu od 53.319.325,09 dinara i to:

- iz nerasporedene dobiti Društva za iznos 111.652,86 rsd
- na teret osnovnog kapitala za iznos 53.207.642,23

Komisija za hartije od vrednosti donela je Rešenje o davanju odobrenja za izdavanje hartija od vrednosti bez javne ponude br.4/0-29-3623/7-11 od 25.11.2011. godine.

Revalorizacione rezerve su formirane po osnovu procene tržišne vrednosti osnovnih sredstava.

14. Dugoročna rezervisanja

r. br.		Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju	Rezervisanja za jubilarne nagrade
1.	Početno stanje 01.01.2011.	937	200
3.	Dodatna rezervisanja izvršena u 2011. godini	1.240	
4.	Iskorišćena rezervisanja u 2011. godini	474	30
7.	Krajnje stanje 31.12.2011.	1.703	170

Društvo je u 2011. godini izvršilo rezervisanja za zakonske otpremnine zaposlenima pri odlasku u penziju.

Društvo nema značajni sudskih sporova i po tom osnovu nije vršeno rezervisanje za naknade po tom osnovu.

15. Dugoročni krediti

r. br.	Opis	2011	2010
1.	Dugoročni krediti	147.638	103.134
	Svega:	147.638	103.134

Banka	Vrsta plasmana	Datum odobranja	Krajnji rok dospeća	Odobren iznos u valuti	Saldo u valuti na dan 31.12.2011	Kamata	Obezbeđenja
Raiffeisen banka	Dugoročni kredit	23.01.2008	30.04.2016	EUR 2.000.000,00	EUR 1.019.607,75	1-m Euribor +4,65%	Hipoteka u Ustaničkoj, Jamstvo Galeb Group, GTE, Sigma, Zimpa, Jamstvo Radoslav Veselinović, Jamstvo Galeb Metaloplastika
Raiffeisen banka	Dugoročni kredit	06.08.2008	30.04.2016	EUR 1.000.000,00	EUR 673.489,44	1-m Euribor + 4,90%	Hipoteka objekat u Ustaničkoj 12a, Jamstvo Galeb Group, GTE, Sigma, Zimpa, Jamstvo Radoslav Veselinović, Jamstvo Galeb Metaloplastika

U toku 2011. godine zaključen je *aneks br.8 ugovora o kreditu br.111-1540-86 II* i *aneks 8 ugovora o kreditu br.111-999-60* sa Raiffeisen bankom o tehničkom produženju roka otplate anuiteta, 17 meseci prakica otplate, tako da decembarски anuitet 2010. godine dospeva na naplatu 31.05.2012. godine.

Kao instrument obezbeđenja urednog vraćanja predmetnih kredita odobrenih od strane Raiffeisen banko upisana je hipoteka na objektu poslovne zgrade GALEB FSU a.d. u Ustaničkoj ulici br. 12a.

16. Ostale dugoročne obaveze

Banka	Vrsta plasmana	Datum odobranja	Krajnji rok dospeća	Odobren iznos u valuti	Saldo u valuti na dan 31.12.2011	Kamata	Obezbeđenje
Intesa Leasing	Lizing br. 2007-001829	12.11.2007.	21.01.2013	EUR 9.479,78	EUR 2.377,45	3-m Euribor + 3,211%	menice
Intesa Leasing	Lizing br. 2007-001831	23.04.2008.	22.04.2013	EUR 10.477,66	EUR 3.203,31	3-m Euribor + 2,98%	menice

GALEB FSU a.d. i DIREKCIJA ZA GRAĐEVINSKO ZEMLJIŠTE I IZGRADNJU BEOGRADA J.P. zaključili su Ugovor o regulisanju međusobnih obaveza u vezi uređivanja građevinskog zemljišta u postupku naknadnog pribavljanja građevinske i upotrebne dozvole za poslovne objekte broj 808505-II-3 dana 08.11.-2010. godine. Visina naknade za uređivanje zemljišta utvrđena je na dan 19.10.2010. godine i iznosi RSD 14.363.788,90. GALEB FSU se opredelilo da utvrđeni iznos naknade uplati po sledećoj dinamici:

- Prva rata u visini od 10% od ukupno utvrđene obaveze,
- Preostalu obavezu od RSD 12.927.409,90 u 35 jednakih mesečnih rata, počev od 01.12.2010. godine, a zaključno sa 15.10.2013. godine. Preostala obaveza za uplatu na dan 31.12.2011. je u iznosu od RSD 9.516.990,99.

Ostale dugoročne obaveze

r. br.	Opis	2011	2010
1.	Obaveze po osnovu opreme uzete u finansijski lizing	112	603
2.	Ostale dugoročne obaveze	4.059	8.294
	Svega:	4.171	8.897

17. Kratkoročne finansijske obaveze

	2011.	2010.
Kratkoročni krediti u zemlji od matičnih i zavisnih pravnih lica i povezanih pravnih lica	<u>97.861</u>	<u>100.867</u>
Kratkoročni krediti u zemlji		
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine -- Raiffeisen banka	29.527	75.483
Deo ostalih dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine -- Direkcija za građevinsko zemljište	5.457	4.980
Ostale kratkoročne finansijske obaveze-lizing	489	
	<u>133.135</u>	<u>181.330</u>

Pozajmice dobijene od povezanih pravnih lica:

-Galeb Group	50.079.887,79
-Sigma	28.666.296,91
-GTE	20.915.030,91
Ukupno:	97.661.215,61

18. Stepen ukupne zaduženosti

Dugor.+Kratko.Obaveze	151.809.063+199.376.856,52	=10,44
Stalna + Obrtna imovina	576.987.020,72+214.906.839,63	

19. Obaveze iz poslovanja

r. br.	Opis	2011	2010
1.	Primljeni avansi, depoziti i kaucije	1.279	6.622
2.	Dobavljači matična i zavisna pravna lica	220	24.321
3.	Dobavljači ostala povezana pravna lica	26.310	16.120
4.	Dobavljači u zemlji	13.507	10.653
5.	Dobavljači u inostranstvu	1.504	2.855
6.	Ostale obaveze iz poslovanja	9.603	215
	Svega:	52.504	60.786

Društvo ima obavezu prema matičnom društvu Galeb Gropu-u po osnovu Ugovora o solidarnom jemstvu kod Raiffajzen banke u iznosu od 9.596 hiljada RSD.

ZPL—Galeb Group:	219.955,68
Sigma	2.074.461,91
GTE	17.307.402,86
SDD ITG	505.954,47
Galeb System	938.955,88
Galeb Group Podgorica	5.482.933,05
Ukupno PPL:	26.529.663,65

20. Ostale kratkoročne obaveze

r. br.	Opis	2011	2010
1.	Obaveze za neto zarade i naknade zarada		2.916
2.	Obaveze za porez na zaradu i naknade zarada na teret zaposlenog	6.254	386
3.	Obaveze za doprinose na zaradu i naknade zarada na teret zaposlenog	841	363
4.	Obaveze za doprinose na zaradu i naknade zarada na teret poslodavca	595	363
5.	Obaveze za neto naknada zarada koje se refundiraju	595	0
6.	Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na koje se refundiraju	184	0
9.	Obaveza prema zaposlenima po ugovoru	630	170
10.	Ostale obaveze	2.975	867
	Svega:	12.074	5.065

21. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda

r. br.	Opis	2011	2010
1.	Obaveze za PDV po osnovu sopstvene potrošnje		
2.	Obaveze za PDV po osnovu razlike		6.738
3.	Razgraničena obaveze za PDV		35
4.	Obaveze za poreze, carina i druge dažbine	473	36
5.	Ostale obaveze za poreze	1.191	150
	Svega:	1.664	6.959

22. Prihodi od prodaje

R.br	Opis	2011	2010
1.	Prihodi o prodaji robe	10.300	37.509
1.1.	Prihodi od prodaje robe zavisnim i povezanim pravnim licima-ino	866	4.947
1.2.	Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1.399	31.279
1.3.	Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	8.046	1.283
2.	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	64.376	90.091
2.1.	Prihod od prodaje proiz. i usluga zavisnim i povezanim pravnim licima	18.306	47.439
2.2.	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	20.122	42.181
2.3.	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	25.949	471
	Svega:	74.677	127.600

23. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Prihodi od aktiviranja proizvoda i robe	-	1.573
	<i>Svega:</i>		1.573

24. Prihodi od povećanja zaliha učinaka

Prihodi od povećanja zaliha odnose se na povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda na kraju obračunskog perioda u odnosu na početak obračunskog perioda. Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda iznosi 4.213.386,28 din.

Smanjenje vrednosti zaliha nedovršane proizvodnje na kraju obračunskog perioda u odnosu na početak obračunskog perioda iznosi 37.165.254,11 din.

25. Ostali poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi sastoje se iz prihoda od davanja u zakup nepokretnosti, postrojenja i opreme.

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Drugi poslovni prihodi	20.738	31.175
	<i>Svega:</i>	20.738	31.175

26. Nabavna vrednost prodane robe

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Nabavna vrednost prodane robe	5.453	21.383
	<i>Svega:</i>	5.453	21.383

27. Troškovi materijala

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Troškovi materijala za izradu	18.888	10.308
2.	Troškovi ostalog materijala	2.531	6.086
3.	Troškovi goriva i energije	4.957	4.916
	<i>Svega:</i>	26.376	21.310

28. Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Troškovi bruto zarada i naknada zarada	22.634	25.315
2.	Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknada zarada na teret poslodavca	4.051	4.531
3.	Troškovi naknada po ugovorima o privremenim i povremenim poslovima	2.267	2.009
4.	Ostali lični rashodi i naknade	2.989	2.918
	<i>Svega:</i>	31.941	34.773

29. Troškovi amortizacije i rezervisanja

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Troškovi amortizacije	30.594	19.917
2.	Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenima	1.240	117
	Svega:	31.834	20.034

30. Ostali poslovni rashodi

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Troškovi usluga na izradi učinaka	373	3.661
2.	Troškovi transportnih usluga	1.033	1.360
3.	Troškovi usluga održavanja	512	1.993
4.	Troškovi zakupnina	1.165	1.754
5.	Troškovi sajmova	93	1.122
6.	Troškovi reklame i propagande		242
8.	Troškovi ostalih usluga	4.116	10.069
8.	Troškovi neproizvodnih usluga	10.866	14.357
9.	Troškovi reprezentacije	464	838
10.	Troškovi premija osiguranja	422	299
11.	Troškovi platnog prometa	5.826	6.123
12.	Troškovi članarina	83	14
13.	Troškovi poreza	2.782	1.045
14.	Troškovi doprinosa	9	10
15.	Ostali nematerijalni troškovi	1.223	3.029
	Svega:	28.947	47.924

31. Finansijski prihodi

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Prihodi od kamata	20	329
2.	Pozitivne kursne razlike	1.757	1.345
3.	Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	36	342
4.	Ostali finansijski prihodi	97	130
	Svega:	1.910	2.146

32. Finansijski rashodi

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Rashodi kamata	25.651	14.544
2.	Negativne kursne razlike	632	25.036
3.	Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	161	307
4.	Ostali finansijski rashodi	8	
	Svega:	26.350	39.887

Rashod kamate uključuje kamate na primijene pozajmice od strane Galeb Groupa u iznosu od 10.717.546,03 dinara i Galeb Gta u iznosu od 3.083.697,88, po referentnoj kamatnoj stopi NBS.

33. Ostali prihodi

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnno, postrojenja i opreme	114	3.468
3.	Višak robe	272	261
4.	Ugovorena zaštita od rizika	4	11.756
5.	Prihodi od ukidanja rezervisanja	-	0
6.	Ostali nepomenuti prihodi	6.490	2.831
	Svega:	6.880	18.316

34. Ostali rashodi

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Manjak robe	196	487
2.	Rashodi po osnovu efekata ug.zaštite od rizika	801	
2.	Rashodi po osnovu obezvređenja potraživanja	3.004	4.499
3.	Rashodi po osnovu raskida ugovora		17.762
4.	Ostali nepomenuti rashodi	561	1.041
	Svega:	4.562	24.689

35. Vanbilansna evidencija

Pregled Jemstava na dan 31.12.2011.

Kompanija	Banka	Pisaman	Datum odobranja	Datum dospeća	IZNOS	Saldo na dan 31.12.2011.
Galeb Metal Pack	Raffaeson banka	Dugoročni kredit 111-819-38	31.06.2007.	30.06.2014.	1.000.000,00 €	861.111,10 €
Galeb Metal Pack	Komercijalna banka	Dugoročni kredit 6048-7-01912	23.08.2007.	31.07.2013.	1.200.000,00 €	836.571,41 €
Galeb Metal Pack	OTP banka	Ugovoru o dugoročnom kreditu br.00-421-0000048.0	27.03.2008.	27.3.2012.	1.000.000,00 €	221.800,00 €
Galeb Group	Eurobank EFG	Ugovor kratkoročnom dinarskom kreditu HO-007/10 24.02.2010.	24.02.2010.	01.02.2012.	49.464.850,00 Din.	22.481.526,25 Din.
Galeb Group d.o.o.	Komercijalna banka	Ugovor o dugoročnom kreditu kreditna partija 00-410-0203434.2	23.09.2010.	01.04.2016.	500.000,00 €	500.000,00 €
Galeb Group	Univerzal banka	Ugovor o kreditu broj 06-420-0111048.9 od 23.12.2010.	23.12.2010.	23.12.2011.	50.000.000,00 Din.	50.000.000,00 Din.
Galeb Group d.o.o.	Srpska banka	Ugovor o kratkoročnom kreditu za likvidnost broj 295000000914614470 od 04.02.2011.	04.02.2011.	03.02.2012.	22.000.000,00 Din.	22.000.000,00 Din.
Galeb Group	Hypo Alpe Adria Bank	Ugovoru o dugoročnom kreditu Galeb Group br.L 1726/10 od 01.10.2010	01.10.2010.	31.10.2013.	700.000,00 €	630.151,93 €
Galeb Group	Hypo Alpe Adria Bank	Ugovoru o dugoročnom kreditu Galeb Group br.L	13.04.2011.	30.06.2016.	850.000,00 €	850.000,00 €

		848/11 od 03.04.2011				
Galeb Metal Pack	Eurobank EFG	Ugovor o kratkoročnom kreditu sa valutnom klauzulom broj ŠA-S-010/11 od 26.05.2011	26.05.2011.	26.05.2012.	300.000,00 €	223.320,39 €
Galeb Group	OTP banka	Ugovor o kreditu broj 00-421-0601593.4/KR2011/31 B od 27.05.2011	27.05.2011.	24.05.2016.	666.400,00 €	666.400,00 €
Galeb Group	Erste banka	Ugovor o dugoročnom kreditu br. 10832310-5100930914 od 16.06.2011.	16.06.2011.	24.06.2016.	583.000,00 €	583.000,00 €
Galeb Group	Univerzal banka	Ugovora o kreditu broj 06-420-0112185.7 od 28.06.2011.	28.06.2011.	20.12.2011.	500.000,00 €	409.897,01 €
Galeb Group d.o.o.	Jubmes banka	Ugovor o dugoročnom kreditu za reprogram duga broj 2312/2011 od 30.06.2011.	30.06.2011.	31.12.2012.	43.817.750,55 Din.	43.817.750,55 Din.
Galeb Group d.o.o.	Srpska banka	Ugovor o kratkoročnom kreditu za likvidnost broj 285000000914885682 od 23.12.2011.	23.12.2011.	20.12.2012.	20.000.000,00 Din.	20.000.000,00 Din.

Beograd, 24.02.2012. godine





GALEB
F · S · U

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

1. Osnovni podaci o preduzeću

„GALEB FSU“ A.D Beograd (u daljem tekstu „Društvo“) osnovano je 1969. godine. Sedište društva je u Beogradu, Ustanička 12a., matični broj 07007400 Poreski identifikacioni broj (PIB) je 100165343. Od dana osnivanja Društvo je prošlo kroz niz organizacionih i pravnih transformacija. Danas je to akcionarsko društvo, čijih se 85,54012 % kapitala nalazi u vlasništvu Galeb Group doo iz Šapca. Akcijski fond Republike Srbije je vlasnik 0.79438 %, a fizička lica 13.66441 % od ukupnih 183.162 akcije.

Osnovna delatnost Društva je proizvodnja ostale električne opreme, koja se vodi pod šifrom 2790.

Na dan 31.12.2011. godine, Društvo zapošljava 36 radnika, a u 2010. godini bilo je 47 radnika.

Na osnovu člana 7. Zakona o računovodstvu i reviziji Službeni Glasnik RS br. 46/2006 Društvo je razvrstano u srednje pravno lice, a sve na osnovu podataka iz finansijskog izveštaja za 2010. godinu, Srednji kurs evra na dan 31.12.2011. godine iznosi 104,6409 dinara.

Finansijski izveštaji za 2011. godinu su odobreni od strane direktora preduzeća na dan 24.02.2011. godine.

2. Značajne računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno. Prilikom izrade ovih izveštaja nije bilo neusklađenosti sa zahtevima zakonodavnih organa koje bi u slučaju nepoštovanja istih, mogle imati materijalno značajne efekte na finansijske izveštaje.

Sve promene na sredstvima i izvorima sredstava su pravilno evidentirane, proknjižena su sva potraživanja i obaveze.

2.1. Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja

Društvo je na dan 01.01.2011. godine sastavilo početni bilans stanja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) i tokom poslovne godine primenjivalo aktuelne Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), koji su bezrezervno prihvaćeni od strane rukovodstva u procenjivanju pozicija imovine i kapitala i u postupku sastavljanja finansijskih izveštaja.

Finansijski izveštaji za obračunski period koji se završava 31.12.2011. godine sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji („Službeni glasnik RS“ br.46/2006) koji zahteva da izveštaji budu pripremljeni u skladu sa MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Reublike Srbije i Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva

2.2. Preračun stranih valuta

Funkcionalna i izveštajna valuta u Društvu je srpski dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja.

Sva potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunata su na njihovu dinarsku protivvrednost po srednjem kursu na dan bilansa stanja. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja koje nisu izmirene do kraja godine, iskazuju se u bilansu uspeha kao finansijski prihodi odnosno rashodi.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale pri izmirivanju obaveza ili naplati potraživanja u toku godine po kursu važećem na dan poslovne promene, iskazuju se u bilansu uspeha kao finansijski prihodi odnosno rashodi.

U dinarima	31.12.2011.	31.12.2010.
Evro	104,6409	105,4982
GBP	124,6022	122,4161
USD	80,8662	79,2802

2.3. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u visini nabavne vrednosti, odnosno knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2011. godine, umanjenje za akumuliranu amortizaciju i ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, ukoliko obezvređenje postoji.

Kao nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se i podležu amortizaciji materijalna sredstva koja ispunjavaju uslove za priznavanje propisane *MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema*, čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke sredstava je veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Početno merenje nekretnina i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje kao stalno sredstvo, vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadno merenje nakon početnog priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po dopuštenom alternativnom postupku *MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema*, odnosno po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu kumulirane amortizacije. Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primenom proporcionalnog metoda tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava. Obračun amortizacije počinje od narednog meseca u odnosu na mesec kada je sredstvo stavljeno u upotrebu.

2.4. Zalihe

Zalihe robe i materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Zalihe materijala koji je proizveden kao sopstveni učinak preduzeća mere po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti ako je niža.

Zalihe gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje vrednuju se u visini troškova pribavljanja, odnosno cene koštanja ili u visini neto prodajne cene, ako je niža.

2.5. Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po kursu važećem na dan transakcije.

Indirektan otpis, odnosno ispravka vrednosti potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda preko računa ispravke vrednosti vrši se kod potraživanja od kupaca kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 365 dana. Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti na predlog Komisije za popis potraživanja i kratkoročnih plasmana donosi Upravni odbor preduzeća.

Direktan otpis potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda se vrši ukoliko je nenaplativost izvesna i dokumentovana - preduzeće nije uspelo sudskim putem da izvrši njihovu naplatu i potraživanje je prethodno bilo uključeno u prihode preduzeća. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca na predlog Komisije za popis potraživanja i kratkoročnih plasmana donosi Upravni odbor preduzeća.

2.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: gotovinu na računima u banci, gotovinu u blagajni i hartije od vrednosti.

2.7 Vanbilansna sredstva/obaveze

Vanbilansna sredstva /obaveze uključuje obaveze po kamatama za finansijske lizinge i obaveze po datim jemstvima.

2.8. Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju kada Preduzeće ima sadašnju obavezu (zakonsku ili ugovornu) koja je rezultat prošlih događaja, i kada je verovatno da će odlivi ekonomskih koristi nastati radi izmirenja obaveze i kada se iznos može pouzdano kvantifikovati. Ukoliko je vremenska vrednost priliva novca značajna, rezervisanje se iskazuje u diskontovanom iznosu očekivanih budućih novčanih tokova, uz primenu diskontovane stope pre oporezivanja koja odražava postojeće tržišne uslove i eventualne specifične rizike povezane sa potencijalnom obavezom za koje se priznaje rezervisanje.

Penzije i ostale naknade zaposlenima

Društvo zaračunava i plaća doprinose za penziono i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarade zaposlenih. Svi troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose.

U skladu s odredbama Zakona o radu, Društvo ima obavezu da plaća naknadu zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u iznosu 3 prosečne mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo je izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti zakonske obaveze, a samim tim izvršilo je i rezervisanje po tom osnovu u skladu sa *MRS 19 Primanja zaposlenih*.

2.9. Obaveze

Obavezama se smatraju dugoročne obaveze (obaveze prema povezanim i zavisnim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednosti i ostale dugoročne obaveze), kratkoročne finansijske obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

Kratkoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospevaju u roku od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja.

Dugoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospevaju za plaćanje u periodu dužem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja. Deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u periodu kraćem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja iskazuju se kao kratkoročne obaveze.

Prilikom početnog priznavanja preduzeće meri finansijsku obavezu po njenoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je primljena za nju. Transakcioni troškovi se uključuju u početno merenje svih finansijskih obaveza. Nakon početnog priznavanja, preduzeće meri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti.

2.10. Odloženi porez na dobit

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike u skladu sa *MRS 12 Porez na dobit*.

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve odbitne privremene razlike koje se priznaju za poreske svrhe, pod uslovom da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve privremene razlike po osnovu poreskih olakšica mogu iskoristiti.

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava ispituje se na dan svakog bilansa stanja i smanjuje do iznosa za koji se očekuje da se može iskoristiti kroz buduće poreske olakšice.

Odložena poreska sredstva i obaveze obračunavaju se primenom poreskih stopa za koje se očekuje da će biti efektivne u godini iskorišćenja sredstva, odnosno izmirenja obaveza, a na bazi zvaničnih poreskih stopa (i zakona) važećih na dan bilansa stanja.

3. Prihodi i rashodi

Prihodi obuhvataju prihode od uobičajenih aktivnosti preduzeća i dobitke. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od doprinosa i članarina i drugi prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

Prihod od prodaje proizvoda Društvo priznaje u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, i vrednuje se u visini fakturne vrednosti umanjene za iznos popusta i poreza na dodatu vrednost. Visina popusta definisana je ugovorima s kupcima, i zavisi od obima prodaje i ostalih okolnosti.

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti preduzeća i gubitke. Troškovi koji proističu iz uobičajenih aktivnosti preduzeća uključuju rashode direktnog materijala i robe i druge poslovne rashode (troškovi ostalog materijala, proizvodne usluge, rezervisanja, amortizacija, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi pravnog lica nezavisni od rezultata, bruto zarade i ostali lični rashodi), nezavisno od momenta plaćanja.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu, ali ne moraju, da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti preduzeća. Gubici predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi i kao takvi nisu po svojoj prirodi različiti od drugih rashoda. Kada se gubici priznaju u bilansu uspeha, prikazuju se posebno, zbog toga što je saznanje o njima korisno pri donošenju ekonomskih odluka. Gubici se obično prikazuju na neto osnovi, nakon umanjenja za odgovarajuće prihode.

4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja na dan 31. decembra 2011. godine iznose 583 hiljade dinara i odnose se na ugovor o zakupu zemljišta sa Direkcijom za građevinsko zemljište i izgradnju Beograd JP, zaveden 04.04.2011. godine. Amortizuje se po stopi 1%.

5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Rbr.	Opis dinamike promena	Zemljište	Gr. Objekti	Oprema	Ostala os. kto 027	Avansi
I.	NAB.VREDNOST OS					
1	Stanje 01.01.2011	36.159	552.912	136.253		
2	Povećanje	37.204		430	55	
3	Smanjenje		108.391	47.390		
4	Stanje 31.12.2011	73.363	444.521	89.293	55	
II	ISPRAVKA VREDNOSTI					
1	Stanje 01.01.2011		71.187	47.944		
2	Povećanje		15.351	15.236		
3	Smanjenje		71.187	47.390		
4	Stanje 31.12.2011	73.363	15.351	15.790		
	ŠADAŠNJA VREDNOST OSNOVNIH SREDSTAVA	73.363	429.170	73.503	55	

6. Ostali dugoročni finansijski plasmani

U okviru ove pozicije, iskazani su dugoročni stambeni krediti, odnosno potraživanja od zaposlenih po tom osnovu i iznose 2.658 hiljada RSD.

Društvo je u toku godine izvršilo obezvređenje stambenih kredita u iznosu od 421 hiljada RSD.

Izvršeno je diskontovanje predviđenih novčanih tokova po osnovu stambenih kredita primenom diskontne stope 9,75%, u iznosu od 1.923 hiljada RSD.

7. Zalihe

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Materijal za izradu	49.435	45.898
2.	Nedovršeni proizvodi	9.484	46.649
3.	Gotovi proizvodi	58.118	53.904
4.	Roba	12.635	17.598
5.	Dati avansi	755	6.686
6.	Ispravka datih avansa	-403	
	Svega:	130.024	170.735

Popis zaliha sa stanjem na dan 31. decembar 2011. godine izvršen je od strane imenovane komisije. Elaborat o popisu usvojen je dana 29.01. 2012. godine.

8. Potraživanja

R br	Opis	2011	2010
1.	Kupci matična i zavisna pravna lica	-	25.664
2.	Kupci ostala povezana pravna lica	624	15.360
3.	Kupci u zemlji	8.375	13.275
4.	Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	-2.202	8.202

5.	Kupci u inostranstvu	19.164	6.122
7.	Potraživanja od zaposlenih	395	328
8.	Ostala potraživanja	288	0
	Svega:	26.644	52.547

Društvo je formiralo ispravku vrednosti na teret rashoda za sva potraživanja od čijeg je roka za naplatu prošlo više od 365 dana, u skladu sa Pravilnikom o računovodstvu.

K PPL-

Galeb Rent	347.542,95
Galeb Group Podgorica	276.521,98

Pregled poslatah i vraćenih izvoda otvorenih stavki

R.br	Opis	Broj
1.	Broj kupaca sa otvorenim stavkama	20
2.	Broj poslatah izvoda otvorenih stavki	20
3.	Broj vraćenih izvoda otvorenih stavki	19
4.	Broj prihvaćenih izvoda otvorenih stavki	17
5.	Broj izvoda otvorenih stavki sa primedbom	2
6.	Broj nevraćenih IOS	1

Društvo ima usaglašeno stanje sa svim značajnim kupcima.

9. Kratkoročni finansijski plasmani

Na kontu kratkoročni finansijski plasmani saldo je 0.

10. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

R br	Opis	2011	2010
1.	Tekući računi	9	1.660
2.	Devizni račun	4	14
3.	Ostala novčana sredstva	38	38
	Svega:	51	1.712

Društvo je u toku 2011.godine bilo nelikvidno 33 dana. Bilo je blokirano od strane Raiffeisen banka i Direkcije za građevinsko zemljište za neizmrene rate kredita.

11. Porez na dodatu vrednost i AVR

R br	Opis	2011	2010
1.	Razgraničeni PDV	36	43
2.	PDV po primljenim fakturama		
3.	Potraživanja za više plaćen PDV	666	
4.	Ostala AVR	32.492	32.593
	Svega:	33.194	32.636

Razgraničeni iznos kursnih razlika i efekata valutne klauzule iznosi 32.344 hiljade RSD. One potiču iz 2008., 2009. i 2010. godini, kada se Društvo se opredelilo da nerealizovane kursne razlike razgraniči preko aktivnih i pasivnih vremenskih razgraničenja – u skladu sa *Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike /modifikovati ovu stavku /*.

Obaveze u stranoj valuti, kao i obaveze sa valutnom klauzulom, procenjuju se na dan sastavljanja finansijskih izveštaja po srednjem kursu strane valute na dan sastavljanja finansijskih izveštaja.

Razlike koje se tom prilikom obračunaju ne obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda već se prenose na aktivna i pasivna vremenska razgraničenja

Obračunate kursne razlike i efekti valutne klauzule u 2011. godini iskazani su kroz bilans uspeha kao finansijski prihod odnosno rashod.

12. Odložena poreska sredstva

Na poziciji odloženih poreskih sredstava nalazi se iznos od 24.993 hiljada dinara

R br	Opis	2011
	SREDSTVA	
1.	Neiskorišćeni poreski krediti	56.722
2.	Gubitak ranijih godina	2.096
3.	Ne plaćene javne dažbine	109
4.	Otpremnina	77
	OBAVEZE	
1.	Amortizacija	33.934
	Svega:	24.993

13. Osnovni kapital

r. br.	Opis	2011	2010
1.	Akcijski kapital	129.955	183.162
2.	Ostali kapital	1.089	1.089
3.	Revalorizacione rezerve	387.576	387.576
4.	Gubitak	79.785	33.104
4.	Dobit ranijih godina	-	111
	Svega:	438.834	518.620

Osnovni kapital Društva se sastoji od 183.162 hiljade običnih akcija bez nominalne vrednosti, odnosno računovodstvene vrednosti od 709.50683 dinara., što čini 129.955 hiljada RSD.

Skupština društva je 30.06.2011. godine donela Odluku o pokriću gubitka na teret osnovnog kapitala u iznosu od 53.319.325,09 dinara i to:

- iz neraspoređene dobiti Društva za iznos 111.682,86 rsd
- na teret osnovnog kapitala za iznos 53.207.642,23

Komisija za hartije od vrednosti donela je Rešenje o davanju odobrenja za izdavanje hartija od vrednosti bez javne ponude br.4/0-29-3623/7-11 od 25.11.2011. godine.

Revalorizacione rezerve su formirane po osnovu procene tržišne vrednosti osnovnih sredstava.

14. Dugoročna rezervisanja

r. br.		Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju	Rezervisanja za jubilarne nagrade
1.	Početno stanje 01.01.2011.	937	200
3.	Dodatna rezervisanja izvršena u 2011. godini	1.240	
4.	Iskorišćena rezervisanja u 2011. godini	474	30
7.	Krajnje stanje 31.12.2011.	1.703	170

Društvo je u 2011. godini izvršilo rezervisanje za zakonske otpremnine zaposlenima pri odlasku u penziju.

Društvo nema značajni sudskih sporova i po tom osnovu nije vršeno rezervisanje za naknade po tom osnovu.

15. Dugoročni krediti

r. br.	Opis	2011	2010
1.	Dugoročni krediti	147.638	103.134
	Svega:	147.638	103.134

Banka	Vrsta plasmana	Datum odobranja	Krajnji rok dospeća	Odobren iznos u valuti	Saldo u valuti na dan 31.12.2011	Kamata	Obezbeđenje
Raiffeisen banka	Dugoročni kredit	23.01.2008	30.04.2016	EUR 2.000.000,00	EUR 1.019.607,75	1-m Euribor +4.65%	Hipoteka u Ustaničkoj, Jemstvo Galeb Group, GTE; Sigma, Zimpa, Jemstvo Radoslav Veselinović, Jemstvo Galeb Metaloplastika
Raiffeisen banka	Dugoročni kredit	06.08.2008	30.04.2016	EUR 1.000.000,00	EUR 673.469,44	1-m Euribor + 4.90%	Hipoteka objekat u Ustaničkoj 12a, Jemstvo Galeb Group, GTE; Sigma, Zimpa, Jemstvo Radoslav Veselinović, Jemstvo Galeb Metaloplastika

U toku 2011. godine zaključen je **aneks br.8 ugovora o kreditu br.111-1540-86** ili **aneks 8 ugovora o kreditu br.111-999-60** sa Raiffeisen bankom o tehničkom produženju roka otplate anuiteta, 17 meseci prekida otplate, tako da decembarski anuitet 2010. godine dospeva na naplatu 31.05.2012. godine.

Kao instrument obezbeđenja urednog vraćanja predmetnih kredita odobrenih od strane Raiffeisen banke upisana je hipoteka na objektu poslovne zgrade GALEB FSU a.d. u Ustaničkoj ulici br. 12a.

16. Ostale dugoročne obaveze

Banka	Vrsta plasmana	Datum odobranja	Krajnji rok dospeća	Odobren iznos u valuti	Saldo u valuti na dan 31.12.2011	Kamata	Obezbeđenje
Intesa Leasing	Lizing br. 2007-001829	12.11.2007.	21.01.2013	EUR 9.479,78	EUR 2.377,45	3-m Euribor + 3.211%	menice
Intesa Leasing	Lizing br. 2007-001831	23.04.2008.	22.04.2013	EUR 10.477,66	EUR 3.203,31	3-m Euribor + 2.98%	menice

GALEB FSU a.d. i DIREKCIJA ZA GRAĐEVINSKO ZEMLJIŠTE I IZGRADNJU BEOGRADA J.P. zaključili su Ugovor o regulisanju međusobnih obaveza u vezi uređivanja građevinskog zemljišta u postupku naknadnog pribavljanja građevinske i upotrebne dozvole za poslovne objekte broj 808505-II-3 dana 08.11.-2010. godine. Visina naknade za uređivanje zemljišta utvrđena je na dan 19.10.2010. godine i iznosi RSD 14.363.788,90. GALEB FSU se opredelio da utvrđeni iznos naknade uplati po sledećoj dinamici:

- Prva rata u visini od 10% od ukupno utvrđene obaveze,
- Preostalu obavezu od RSD 12.927.409,90 u 35 jednakih mesečnih rata, počev od 01.12.2010. godine, a zaključno sa 15.10.2013. godine. Preostala obaveza za uplatu na dan 31.12.2011. je u iznosu od RSD 9.516.990,99.

Ostale dugoročne obaveze

r. br.	Opis	2011	2010
1.	Obaveze po osnovu opreme uzete u finansijski lizing	112	603
2.	Ostale dugoročne obaveze	4.059	8.294
	Svega:	4.171	8.897

17. Kratkoročne finansijske obaveze

	2011.	2010.
Kratkoročni krediti u zemlji od matičnih i zavisnih pravnih lica i povezanih pravnih lica	97.661	100.867
Kratkoročni krediti u zemlji		
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine – Raiffeisen banka	29.527	75.483
Deo ostalih dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine – Direkcija za građevinsko zemljište	5.457	4.980
Ostale kratkoročne finansijske obaveze-lizing	489	
	<u>133.135</u>	<u>181.330</u>

Pozajmice dobijene od poveznaih pravnih lica:

-Galeb Group	50.079.887,79
-Sigma	26.666.296,91
-GTE	20.915.030,91
Ukupno:	97.661.215,61

18. Stepen ukupne zaduženosti

<u>Dugor.+Kratko.Obaveze</u>	<u>151.809.083+199.376.856,52</u>	<u>=0,44</u>
Stalna + Obrtna imovina	576.987.020,72+214.906.839,63	

19. Obaveze iz poslovanja

r. br.	Opis	2011	2010
1.	Primljeni avansi, depoziti i kaucije	1.279	6.622
2.	Dobavljači matična i zavisna pravna lica	220	24.321
3.	Dobavljači ostala povezana pravna lica	26.310	16.120
4.	Dobavljači u zemlji	13.587	10.653
5.	Dobavljači u inostranstvu	1.504	2.855
6.	Ostale obaveze iz poslovanja	9.603	215
	Svega:	52.504	60.786

Društvo ima obavezu prema matičnom društvu Galeb Gropu-u po osnovu Ugovora o solidarnom jemstvu kod Rajfajzen banke u iznosu od 9.596 hiljada RSD.

ZPL—Galeb Group:	219.955,68
Sigma	2.074.461,91
GTE	17.307.402,86
SDD ITG	505.954,47
Galeb System	938.955,68
Galeb Group Podgorica	5.482.933,05
Ukupno PPL:	26.529.663,65

20. Ostale kratkoročne obaveze

r. br.	Opis	2011	2010
1.	Obaveze za neto zarade i naknade zarada		2.916
2.	Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	6.254	386
3.	Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	841	363
4.	Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	595	363
5.	Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	595	0
6.	Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na koje se refundiraju	184	0
9.	Obaveze prema zaposlenima po ugovoru	630	170
10.	Ostale obaveze	2.975	867
	Svega:	12.074	5.065

21. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda

r. br.	Opis	2011	2010
1.	Obaveze za PDV po osnovu sopstvene potrošnje		
2.	Obaveze za PDV po osnovu razlike		6.738
3.	Razgraničene obaveze za PDV	-	35
4.	Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	473	36
5.	Ostale obaveze za poreze	1.191	150
	Svega:	1.664	6.959

22. Prihodi od prodaje

R.br	Opis	2011	2010
1.	Prihodi o prodaje robe	10.300	37.509
1.1.	Prihodi od prodaje robe zavisnim i povezanim pravnim licima-ino	856	4.947
1.2.	Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1.398	31.279
1.3.	Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	8.046	1.283
2.	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	64.376	90.091
2.1.	Prihodi od prodaje proiz.i usluga zavisnim i povezanim pravnim licima	18.306	47.439
2.2.	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	20.122	42.181
2.3.	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	25.949	471
	Svega:	74.677	127.600

23. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Prihodi od aktiviranja proizvoda i robe	-	1.573
	Svega:		1.573

24. Prihodi od povećanja zaliha učinaka

Prihodi od povećanja zaliha odnose se na povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda na kraju obračunskog perioda u odnosu na početak obračunskog perioda. Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda iznosi 4.213.386,26 din.

Smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje na kraju obračunskog perioda u odnosu na početak obračunskog perioda iznosi 37.165.254,11 din.

25. Ostali poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi sastoje se iz prihoda od davanja u zakup nepokretnosti, postrojenja i opreme.

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Drugi poslovni prihodi	20.738	31.175
	Svega:	20.738	31.175

26. Nabavna vrednost prodate robe

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Nabavna vrednost prodate robe	5.453	21.383
	Svega:	5.453	21.383

27. Troškovi materijala

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Troškovi materijala za izradu	18.888	10.308
2.	Troškovi ostalog materijala	2.531	6.086
3.	Troškovi goriva i energije	4.957	4.916
	Svega:	26.376	21.310

28. Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Troškovi bruto zarada i naknada zarada	22.634	25.315
2.	Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	4.051	4.531
3.	Troškovi naknada po ugovorima o privremenim i povremenim poslovima	2.267	2.009
4.	Ostali lični rashodi i naknade	2.989	2.918
	Svega:	31.941	34.773

29. Troškovi amortizacije i rezervisanja

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Troškovi amortizacije	30.594	19.917
2.	Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenima	1.240	117
	Svega:	31.834	20.034

30. Ostali poslovni rashodi

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Troškovi usluga na izradi učinaka	373	3.661
2.	Troškovi transportnih usluga	1.033	1.368
3.	Troškovi usluga održavanja	512	1.993
4.	Troškovi zakupnina	1.165	1.754
5.	Troškovi sajмова	93	1.122
6.	Troškovi reklame i propagande		242
8.	Troškovi ostalih usluga	4.116	10.069
8.	Troškovi neproizvodnih usluga	10.866	14.357
9.	Troškovi reprezentacije	464	838
10.	Troškovi premija osiguranja	422	299
11.	Troškovi platnog prometa	5.826	8.123
12.	Troškovi članarina	83	14
13.	Troškovi poreza	2.762	1.045
14.	Troškovi doprinosa	9	10
15.	Ostali nematerijalni troškovi	1.223	3.029
	Svega:	28.947	47.924

31. Finansijski prihodi

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Prihodi od kamata	20	329
2.	Pozitivne kursne razlike	1.757	1.345
3.	Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	36	342
4.	Ostali finansijski prihodi	97	130
	Svega:	1.910	2.146

32. Finansijski rashodi

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Rashodi kamata	25.651	14.544
2.	Negativne kursne razlike	532	25.036
3.	Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	161	307
4.	Ostali finansijski rashodi	6	
	Svega:	26.350	39.887

Rashod kamate uključuje kamate na primljene pozajmice od strane Galeb Groupa u iznosu od 10.717.546,03 dinara i Galeb Gte u iznosu od 3.083.697,88, po referentnoj kamatnoj stopi NBS.

33. Ostali prihodi

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	114	3.468
3.	Višak robe	272	261
4.	Ugovorena zaštita od rizika	4	11.756
5.	Prihodi od ukidanja rezervisanja	-	0
6.	Ostali nepomenuti prihodi	6.490	2.831
	Svega:	6.880	18.316

34. Ostali rashodi

R.br.	Opis	2011	2010
1.	Manjak robe	196	487
2	Rashodi po osnovu efekata ug.zaštite od rizika	801	
2.	Rashodi po osnovu obezvređenja potraživanja	3.004	4.499
3.	Rashodi po osnovu raskida ugovora		17.762
4.	Ostali nepomenuti rashodi	561	1.941
	Svega:	4.562	24.689

35. Vanbilansna evidencija

Pregled Jemstava na dan 31.12.2011.

Kompanija	Banka	Plasman	Datum odobranja	Datum dospeća	IZNOS	Saldo na dan 31.12.2011.
Galeb Metal Pack	Raiffeisen banka	Dugoročni kredit 111-619-36	31.05.2007.	30.06.2014.	1.000.000,00 €	861.111,10 €
Galeb Metal Pack	Komercijalna banka	Dugoročni kredit 6046-7-01912	23.08.2007.	31.07.2013.	1.200.000,00 €	836.571,41 €
Galeb Metal Pack	OTP banka	Ugovoru o dugoročnom kreditu br.00-421-0000046,0	27.03.2008.	27.3.2012	1.000.000,00 €	221.600,00 €
Galeb Group	Eurobank EFG	Ugovor kratkoročnom dinarskom kreditu HO-007/10 24.02.2010.	24.02.2010.	01.02.2012.	49.464.650,00 Din.	22.481.526,25 Din.
Galeb Group d.o.o.	Komercijalna banka	Ugovor o dugoročnom kreditu kreditna partija 00-410-0203434.2	23.09.2010.	01.04.2016.	500.000,00 €	500.000,00 €
Galeb Group	Univerzal banka	Ugovor o kreditu broj 06-420-0111648.9 od 23.12.2010.	23.12.2010.	23.12.2011.	50.000.000,00 Din.	50.000.000,00 Din.
Galeb Group d.o.o.	Srpska banka	Ugovor o kratkoročnom kreditu za likvidnost broj 295000000914614470 od 04.02.2011.	04.02.2011.	03.02.2012.	22.000.000,00 Din.	22.000.000,00 Din.
Galeb Group	Hypo Alpe Adria Bank	Ugovoru o dugoročnom kreditu Galeb Group br.L 1726/10 od 01.10.2010	01.10.2010.	31.10.2013.	700.000,00 €	630.151,93 €
Galeb Group	Hypo Alpe Adria Bank	Ugovoru o dugoročnom kreditu Galeb Group br.L	13.04.2011.	30.06.2016.	850.000,00 €	850.000,00 €

		646/11 od 03.04.2011				
Galeb Metal Pack	Eurobank EFG	Ugovor o kratkoročnom kreditu sa valutnom klauzulom broj ŠA-S-010/11 od 26.05.2011	26.05.2011.	26.05.2012.	300.000,00 €	223.320,39 €
Galeb Group	OTP banka	Ugovor o kreditu broj 00-421-0801583.4/KR2011/318 od 27.05.2011	27.05.2011.	24.05.2016.	666.400,00 €	666.400,00 €
Galeb Group	Erste banka	Ugovor o dugoročnom kreditu br. 10832310-5100830914 od 16.06.2011.	16.06.2011.	24.06.2016.	583.000,00 €	583.000,00 €
Galeb Group	Univerzal banka	Ugovora o kreditu broj 06-420-0112185.7 od 28.06.2011.	28.06.2011.	20.12.2011.	500.000,00 €	499.887,61 €
Galeb Group d.o.o.	Jubmes banka	Ugovor o dugoročnom kreditu za reprogram duga broj 2312/2011 od 30.06.2011.	30.06.2011.	31.12.2012.	43.817.750,55 Din.	43.817.750,55 Din.
Galeb Group d.o.o.	Srpska banka	Ugovor o kratkoročnom kreditu za likvidnost broj 295000000914885682 od 23.12.2011.	23.12.2011.	20.12.2012.	20.000.000,00 Din.	20.000.000,00 Din.

Beograd, 24.02.2012. godine

Odgovorno lice



BEGRAD, Ustanička 12-8

	<p>proizvodnje, projektovanja i razvoja signalno sigurnosnih, telekomunikacionih, kablovskih uređaja i postrojenja, koji predstavlja osnovnu i najvažniju delatnost fabrike. Svetska ekonomska kriza je dovela do smanjenja investicija kod gotovo svih veliki korisnika proizvoda i usluga GALEB FSU a.d.</p>
3. Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema	-
4. Značajniji poslovi sa povezanim licima	-
5. Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja	-
Beograd, 2012g.	<p>Generalni direktor <i>f. Slavković</i> Slavko Slavković</p> 